

就歷史財務資料致深圳第零智能科技股份有限公司列位董事及民銀資本有限公司的會計師報告

引言

我們就第I-4至I-82頁所載深圳第零智能科技股份有限公司(前稱深圳擎聰網絡科技有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括 貴集團截至2023年及2024年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、於2023年及2024年12月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-82頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]刊發的日期為[日期]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準，編製真實公平的歷史財務資料，並負責採取其認為必要的內部控制，令歷史財務資料的編製不會因欺詐或錯誤而存在重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*進行工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行相關工作以合理保證歷史財務資料並無重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執程序，以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的

並非對該實體內部控制是否有效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策是否恰當及作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據充分適當，為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準，真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2023年及2024年12月31日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期財務資料

我們已審閱 貴集團的中期財務資料，當中包括截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及於2025年9月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表及其他解釋資料（「**中期財務資料**」）。

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員進行問詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，因此無法保證我們會知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信就會計師報告而言，中期財務資料在所有重大方面未有按照歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告。

附錄一

會計師報告

調整

編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

謹此提述歷史財務資料附註11，當中載有有關 貴公司於有關期間及截至2025年9月30日止九個月派付股息的資料。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告不可或缺一部分的歷史財務資料。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的綜合財務報表(「**相關財務報表**」)由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有說明外，所有數值均約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入.....	5	86,484	169,135	119,514	185,459
銷售成本.....		(52,760)	(109,281)	(75,633)	(108,261)
毛利.....		33,724	59,854	43,881	77,198
其他收入及收益，淨額.....	5	704	747	110	243
銷售開支.....		(3,765)	(7,002)	(4,772)	(6,008)
行政開支.....		(4,925)	(7,437)	(5,193)	(8,476)
研發開支.....		(5,108)	(9,023)	(4,579)	(15,482)
其他開支.....		(301)	(585)	(525)	(1,025)
財務成本.....	6	—	(246)	(125)	(813)
除稅前溢利.....	7	20,329	36,308	28,797	45,637
所得稅抵免／(開支).....	10	931	(4,667)	(4,025)	(5,224)
年／期內溢利及年／期內全面收益 總額.....		<u>21,260</u>	<u>31,641</u>	<u>24,772</u>	<u>40,413</u>
以下應佔：					
母公司擁有人.....		21,260	31,641	24,772	40,395
非控股權益.....		—	—	—	18
		<u>21,260</u>	<u>31,641</u>	<u>24,772</u>	<u>40,413</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本(人民幣元).....	12	<u>0.33</u>	<u>0.49</u>	<u>0.39</u>	<u>0.38</u>
攤薄(人民幣元).....		<u>0.09</u>	<u>0.12</u>	<u>0.10</u>	<u>0.16</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	13	212	246	1,306
使用權資產.....	14	—	1,548	3,399
無形資產.....	15	1,461	2,743	1,826
按公平價值計入損益的股權投資.....	16	—	1,500	1,586
租賃按金.....	17	—	201	339
遞延稅項資產.....	18	939	1,214	1,539
非流動資產總值.....		2,612	7,452	9,995
流動資產				
應收賬款.....	19	21,560	55,450	113,705
預付款項、按金及其他應收款項.....	17	1,430	26,991	2,780
應收關聯公司款項.....	28(c)	11,257	—	—
應收直接控股公司款項.....	28(c)	—	—	1,000
現金及現金等價物.....	20	2,856	20,231	37,055
流動資產總值.....		37,103	102,672	154,540
流動負債				
應付賬款.....	21	4,681	13,451	21,100
其他應付款項及應計費用.....	22	6,731	4,056	6,849
計息銀行借款.....	23	—	22,000	42,000
租賃負債.....	14	—	1,051	1,150
應付稅項.....		—	4,942	10,491
流動負債總額.....		11,412	45,500	81,590
流動資產淨值.....		25,691	57,172	72,950
資產總值減流動負債.....		28,303	64,624	82,945
非流動負債				
租賃負債.....	14	—	478	2,502
非流動負債總額.....		—	478	2,502
資產淨值.....		28,303	64,146	80,443
權益				
母公司擁有人應佔權益				
實收資本.....	24	6,400	6,400	22,000
儲備.....	25	21,903	57,746	58,425
		28,303	64,146	80,425
非控股權益.....		—	—	18
權益總額.....		28,303	64,146	80,443

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

		母公司擁有人應佔					
附註	實收資本	資本儲備	法定儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	留存溢利 ／(累計 虧損)	權益總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
		(附註25)	(附註25)	(附註25)			
於2023年1月1日	6,400	5,600	—	—	(8,076)	3,924	
年內溢利及其他全面收益	—	—	—	—	21,260	21,260	
以權益結算的購股權安排	26	—	—	3,119	—	3,119	
轉撥自留存溢利	—	—	1,554	—	(1,554)	—	
於2023年12月31日	<u>6,400</u>	<u>5,600[#]</u>	<u>1,554[#]</u>	<u>3,119[#]</u>	<u>11,630[#]</u>	<u>28,303</u>	

截至2024年12月31日止年度

		母公司擁有人應佔					
附註	實收資本	資本儲備	法定儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	留存溢利	權益總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
		(附註25)	(附註25)	(附註25)			
於2024年1月1日	6,400	5,600	1,554	3,119	11,630	28,303	
年內溢利及其他全面收益	—	—	—	—	31,641	31,641	
股東出資	—	800	—	—	—	800	
以權益結算的購股權安排	26	—	—	3,402	—	3,402	
轉撥自留存溢利	—	—	1,646	—	(1,646)	—	
於2024年12月31日	<u>6,400</u>	<u>6,400[#]</u>	<u>3,200[#]</u>	<u>6,521[#]</u>	<u>41,625[#]</u>	<u>64,146</u>	

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔						權益總額
	附註	實收資本	資本儲備	法定儲備	以股份為 基礎的		
					付款儲備	留存溢利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日		6,400	5,600	1,554	3,119	11,630	28,303
期內溢利及其他全面收益							
(未經審核)		—	—	—	—	24,772	24,772
股東出資(未經審核)		—	800	—	—	—	800
以權益結算的購股權安排							
(未經審核)	26	—	—	—	2,552	—	2,552
於2024年9月30日(未經審核)		<u>6,400</u>	<u>6,400</u>	<u>1,554</u>	<u>5,671</u>	<u>36,402</u>	<u>56,427</u>

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔								非控股 權益	權益總額
	附註	實收資本	資本儲備	法定儲備	以股份為 基礎的		總計	權益		
					付款儲備	留存溢利				
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元		
於2025年1月1日		6,400	6,400	3,200	6,521	41,625	64,146	—	64,146	
期內溢利及其他全面										
收益(未經審核)		—	—	—	—	40,395	40,395	18	40,413	
股東出資(未經審核)	24	15,600	—	—	—	—	15,600	—	15,600	
以權益結算的購股權										
安排(未經審核)	26	—	—	—	284	—	284	—	284	
股息(未經審核)	11	—	—	—	—	(40,000)	(40,000)	—	(40,000)	
於2025年9月30日		<u>22,000</u>	<u>6,400[#]</u>	<u>3,200[#]</u>	<u>6,805[#]</u>	<u>42,020[#]</u>	<u>80,425</u>	<u>18</u>	<u>80,443</u>	

[#] 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣21,903,000元、人民幣57,746,000元及人民幣58,425,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	(未經審核)
經營活動所得現金流量					
除稅前溢利		20,329	36,308	28,797	45,637
就下列各項作出調整：					
利息收入	5	(12)	(38)	(34)	(26)
財務成本	6	—	246	125	813
物業、廠房及設備折舊	7	219	146	119	163
使用權資產折舊	7	—	652	408	1,127
無形資產攤銷	7	133	794	488	917
按公平價值計入損益的股權投資的公平價值收益	5	—	—	—	(86)
出售物業、廠房及設備項目的					
虧損／(收益)	5	(2)	(1)	(1)	6
提早終止租賃安排虧損	7	—	—	—	52
以權益結算的購股權開支	26	3,119	3,402	2,552	284
應收賬款預期信貸虧損撥備	7	302	586	525	973
出售附屬公司收益	5	—	—	—	(15)
		24,088	42,095	32,979	49,845
應收賬款增加		(18,416)	(34,476)	(30,865)	(59,228)
預付款項、按金及其他應收款項					
減少／(增加)		(980)	(25,762)	(17,765)	24,073
應收關聯公司款項減少／(增加)		(8,839)	11,257	11,257	—
應收直接控股公司款項增加		—	—	—	(1,000)
應付賬款增加		4,411	8,770	5,368	7,659
其他應付款項及應計費用增加					
／(減少)		4,098	(3,375)	1,293	2,833
經營所得／(所用)現金		4,362	(1,491)	2,267	24,182
已收利息		12	38	34	26
已付利息		—	(205)	(98)	(724)
經營活動所得／(所用)					
現金流量淨額		4,374	(1,658)	2,203	23,484

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動所得現金流量					
購買按公平價值計入損益的股權投資		—	(1,500)	—	—
購買物業、廠房及設備項目		(41)	(181)	(93)	(1,229)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		21	2	2	—
添置無形資產		(1,594)	(2,076)	(2,076)	—
出售附屬公司		—	—	—	(35)
投資活動所用現金流量淨額		<u>(1,614)</u>	<u>(3,755)</u>	<u>(2,167)</u>	<u>(1,264)</u>
融資活動所得現金流量					
股東出資	24	—	—	—	15,600
提取董事貸款		—	1,500	—	—
向股東支付股息		—	—	—	(40,000)
租賃負債的本金部分		—	(671)	(417)	(907)
租賃負債的利息部分		—	(41)	(27)	(89)
新銀行借款		—	22,000	10,000	30,000
償還銀行借款		—	—	—	(10,000)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<u>—</u>	<u>22,788</u>	<u>9,556</u>	<u>(5,396)</u>
現金及現金等價物增加淨額		2,760	17,375	9,592	16,824
年／期初現金及現金等價物		96	2,856	2,856	20,231
年／期末現金及現金等價物		<u>2,856</u>	<u>20,231</u>	<u>12,448</u>	<u>37,055</u>
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	20	<u>2,856</u>	<u>20,231</u>	<u>12,448</u>	<u>37,055</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	13	76	203	1,279
使用權資產.....	14	—	1,548	3,399
無形資產.....	15	1,461	2,743	1,826
租賃按金.....	17	—	201	339
遞延稅項資產.....	18	939	1,214	1,539
非流動資產總值.....		2,476	5,909	8,382
流動資產				
應收賬款.....	19	21,560	55,394	113,622
預付款項、按金及其他應收款項.....	17	1,100	26,890	2,687
應收關聯公司款項.....	28(c)	13,239	—	—
應收直接控股公司款項.....	28(c)	—	—	1,000
應收附屬公司款項.....	28(c)	1,420	1,163	260
現金及現金等價物.....	20	2,216	17,908	36,124
流動資產總值.....		39,535	101,355	153,693
流動負債				
應付賬款.....	21	4,592	13,451	21,100
其他應付款項及應計費用.....	22	6,573	2,220	5,191
應付附屬公司款項.....		190	—	—
計息銀行借款.....	23	—	22,000	42,000
租賃負債.....	14	—	1,051	1,150
應付稅項.....		—	4,942	10,491
流動負債總額.....		11,355	43,664	79,932
流動資產淨值.....		28,180	57,691	73,761
資產總值減流動負債.....		30,656	63,600	82,143
非流動負債				
租賃負債.....	14	—	478	2,502
非流動負債總額.....		—	478	2,502
資產淨值.....		30,656	63,122	79,641
權益				
母公司擁有人應佔權益				
實收資本.....	24	6,400	6,400	22,000
儲備.....	25	24,256	56,722	57,641
		30,656	63,122	79,641
非控股權益.....		—	—	—
權益總額.....		30,656	63,122	79,641

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司於2020年8月4日在中華人民共和國(「中國」)註冊為一家有限公司。貴公司的註冊辦事處位於中國深圳市南山區沙河西路尚美科技大廈1901-1903室。於2025年9月，貴公司的名稱由深圳擎聰網絡科技有限公司變更為深圳第零智能科技有限公司。於2025年11月24日，貴公司已改制為股份有限公司，並將其名稱變更為深圳第零智能科技股份有限公司。

於有關期間，貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要從事開發及提供AI智能體解決方案，透過智能體即服務(「AaaS」)模式實現可衡量的業務成果(「**編纂**」業務)。

於2025年9月30日，貴公司由深圳擎信管理有限責任公司擁有42.2%股權，該公司於中國註冊。董事認為，貴公司的最終及直接控股公司為深圳擎信管理有限責任公司。

於本報告日期，貴公司擁有其附屬公司的直接權益，該等附屬公司均為私營有限公司(或倘於香港境外註冊成立，擁有與香港註冊成立的私營公司基本類似的特徵)，詳情載列如下：

名稱	註冊地點 及營業地點	註冊股本	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳擎聰人工智能科技 有限公司.....	中國／中國內地	人民幣10,000,000元	100%	—	AI軟件開發及網絡技術服務
深圳市熾瞳人工智能有 限責任公司 (「深圳熾瞳」).....	中國／中國內地	人民幣1,000,000元	—	36%	品牌管理服務
北海第零智能科技有限 公司.....	中國／中國內地	人民幣10,000,000元	100%	—	AI軟件開發

附錄一

會計師報告

名稱	註冊地點 及營業地點	註冊股本	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳岩硅人工智能科技 有限責任公司.....	中國／中國內地	人民幣1,000,000元	51%	—	AI軟件開發
上海擎聰智能科技有限 公司.....	中國／中國內地	人民幣10百萬元	100%	—	業務解決方案的業務發展及 客戶關係管理
深圳市漢舟人工智能有 限公司.....	中國／中國內地	人民幣1百萬元	51%	—	電商解決方案

貴公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃按照中國公認會計準則編製，並分別由深圳市鑄信會計師事務所(普通合夥)及深圳新洲會計師事務所(普通合夥)審核，彼等為於中國註冊登記的執業會計師。

由於上述附屬公司註冊成立所在司法權區相關規則及規例下並無任何法定審核規定，故並無就該等附屬公司編製截至2023年及2024年12月31日止年度的經審核財務報表。

深圳熾瞳為深圳擎智持股70%的附屬公司。

董事認為，上表所列之 貴公司附屬公司乃主要影響有關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月之業績，或構成 貴集團資產淨值之重要部分。董事認為，詳盡披露其他附屬公司將導致篇幅過於冗長。

2 會計政策

2.1 呈列基準

於2024年3月，貴公司已訂立股權轉讓協議，以向兩名獨立第三方出售 貴集團當時的全資附屬公司深圳市目目科技有限公司(「深圳目目」)(現稱深圳市太昊科技有限公司)(「出售」)，詳情載於文件「歷史、發展及公司架構」一節「重大收購、出售及合併」一段。

深圳目目於中國註冊成立，及主要從事資產管理（「**剔除業務**」）。貴公司董事認為深圳目目的主營業務與**[編纂]**業務有所區分，並且為使業務營運範圍與**[編纂]**業務重點相契合，剔除業務已於2024年3月出售予獨立第三方。因而，貴集團於出售完成後僅經營**[編纂]**業務。

[編纂]業務及剔除業務乃單獨經營，並由不同管理團隊管理。就該歷史財務資料及中期財務資料而言，於整個有關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月僅包括**[編纂]**業務的財務資料。

貴集團於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，包含現時組成貴集團的各公司自最早呈報日期起的業績及現金流量。貴集團於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日的綜合財務狀況表已編製，以呈列現時組成貴集團的附屬公司的資產及負債，猶如目前集團機構於最早呈報日期經已存在。因此，歷史財務資料及中期財務資料並無包括剔除業務於整個有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的資產及負債、收入及支出以及現金流量。概不會因出售作出調整以確認任何新資產或負債。

董事認為，上述剝離入賬基準已妥善呈列**[編纂]**業務於各有關期間末及2025年9月30日的財務狀況，及**[編纂]**業務於各有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的財務表現及現金流量。

所有集團內公司間的交易及結餘均於合併賬目時撤銷。

2.2 編製基準

該等歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則（包括國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）批准的所有準則及詮釋編製）。貴集團於編製整個有關期間以及中期財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時，已提早採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則及相關過渡條文。

就歷史財務資料而言，國際財務報告準則第10號**合併財務報表**適用於**[編纂]**業務或現構成貴集團的公司，惟不適用於整個有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的非**[編纂]**業務。

歷史財務資料及中期財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟若干股權投資按公平價值計量。

綜合基準

歷史財務資料及中期財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的財務資料。附屬公司是 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。當 貴集團因參與被投資公司業務而承擔可變回報風險或有權享有可變回報以及能夠對被投資公司行使其權力以影響其回報(即現有權利賦予 貴集團目前可指示被投資公司相關活動的能力)時，即取得控制權。

於一般情況下存在大多數投票權形成控制權的推定。當 貴公司並未擁有被投資公司大多數投票權或類似權利時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況以評估其是否對被投資公司具有權力，包括：

- (a) 與被投資公司的其他投票權持有人之間的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中獲取的權利；及
- (c) 貴集團的投票權和潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與 貴公司一致的相關期間及會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權之日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使由此引致非控股權益出現虧絀結餘。 貴集團成員公司之間交易產生的所有集團內部資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述的三項控制因素的一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司的所有權權益變動(並無失去控制權)按權益交易入賬。

倘 貴集團失去一間附屬公司的控制權，則終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯率波動儲備；及於損益內確認所保留任何投資的公平價值及任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按 貴集團在直接出售相關資產或負債的情況下須採用的相同基準重新歸類至損益或留存溢利(如適用)。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並未於歷史財務資料內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。

國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號及其修訂本	非公共受託責任附屬公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類與計量的修訂 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源的電力的合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資 ³
國際會計準則第21號(修訂本)	折算為惡性通貨膨脹列報貨幣 ²
國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11冊	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號(修訂本) ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

貴集團現正評估該等新訂及經修訂準則於首次應用時的影響。國際財務報告準則第18號引入於綜合損益及其他全面收益表內呈列的新規定，包括指定總計及小計。其亦規定於單獨附註中披露管理層界定的績效指標並對財務資料的匯總及分類提出新規定。該等新規定預期將會對貴集團損益表的呈列及貴集團財務表現的披露產生影響。截至目前，貴集團認為新訂及經修訂準則不太可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.4 重大會計政策

附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。當貴集團因參與被投資公司業務而承擔可變回報風險或有權享有可變回報以及能夠對被投資公司行使其權力以影響其回報(即現有權利賦予貴集團目前可指示被投資公司相關活動的能力)時，即取得控制權。

當 貴公司並未直接或間接擁有被投資公司大多數投票權或類似權利時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況以評估其是否對被投資公司具有權力，包括：

- (a) 與被投資公司的其他投票權持有人之間的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中獲取的權利；及
- (c) 貴集團的投票權和潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與 貴公司一致的報告期間及會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權之日為止。

倘事實及情況顯示上文所述的三項控制因素的一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司的業績以已收及應收利息計入 貴公司損益內。 貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

公平價值計量

貴集團於各報告期間末按公平價值計量若干股權工具。公平價值為市場參與者於計量日期於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平價值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或於並無主要市場的情況下，於資產或負債的最有利市場進行。主要市場或最有利市場必須為 貴集團可進入之市場。資產或負債的公平價值乃使用市場參與者於為資產或負債定價時將使用的假設計量，假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平價值計量乃經計及一名市場參與者以最多及最佳用途使用資產或將資產出售予能夠以最多及最佳用途使用的另一名市場參與者以產生經濟利益的能力。

貴集團採用適用於不同情況的估值方法，且有充足數據可供計量公平價值，盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公平價值的所有資產及負債，均根據對公平價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據於下述公平價值層級內進行分類：

第一層級 — 於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

附錄一

會計師報告

第二層級 — 基於對公平價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法

第三層級 — 基於對公平價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期間末重新評估分類(基於對公平價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)釐定轉撥是否於各層級間發生。

非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值，或須就一項資產(遞延稅項資產及金融資產除外)進行年度減值測試時，則評估資產的可收回款項。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值，以及其公平價值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位予以釐定。

減值虧損僅於資產的賬面金額超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量按能反映當時市場對貨幣時間價值及該項資產特定風險之評估的除稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於其產生期間在與減值資產功能相符的開支類別的損益中扣除。

將於各報告期間末評估有否跡象顯示以往確認之減值虧損可能不再存在或已減少。倘該等跡象存在，則評估可收回款項。以往就商譽以外之資產所確認的減值虧損僅於用作釐定該資產可收回款項的估計有變時撥回，然而該數額不得超過假設過往年度並無確認資產減值虧損的情況下釐定的賬面金額(已扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回將於其產生期間計入損益。

關聯方

倘出現下列情況，有關方被視為與貴集團有關聯：

(a) 有關方為下列人士或為下列人士親屬的近親：

(i) 控制或共同控制貴集團；

(ii) 對貴集團有重大影響力；或

- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；
- 或
- (b) 有關方為符合下列任何條件的實體：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一實體為第三方的合營企業，而另一實體為第三方的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理層成員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使資產達致其營運狀況及地點作擬定用途所產生的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入使用後產生的開支(如維修及保養)通常於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，主要檢查的支出會作為重置於資產賬面金額中資本化。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期更換，則 貴集團會將有關部分確認為具特定使用年期的個別資產並會作出相應折舊。

附錄一

會計師報告

折舊乃以直線法按各項物業、廠房及設備的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此採用的主要年率如下：

辦公設備	33%
租賃裝潢	租期及20% (以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期存在差異，則該項目的成本合理分配至各個部分，而各個部分獨立計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法須至少於各報告期末予以檢討，並於合適情況下進行調整。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年的損益中確認的任何出售或報廢的收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面金額之間的差額。

無形資產

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。無形資產的可使用年期將評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示有關無形資產可能減值時評估減值。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各報告期末進行檢討。

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

開發新產品的項目所產生的開支僅於 貴集團可證明完成該無形資產以供使用或銷售的技術可行性、完成意願及使用或出售資產的能力、資產產生未來經濟利益的方式、完成項目的可用資源以及於開發過程中可靠計量開支的能力時予以資本化及遞延。不符合此等標準的產品開發開支將於產生時支銷。

開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並於相關產品的商業壽命(自產品投入商業生產之日起計不超過五年)期間按直線法攤銷。

無形資產指因開發 貴集團AI基礎設施的某項產品而產生的資本化開發成本。該資本化開發成本具有有限可使用年期，並於對應產品推出後，按估計可使用年期三年以直線法進行攤銷。

租賃

貴集團於合約初始時評估有關合約是否為租賃或是否包含租賃。倘合約賦予於一段時間內控制可識別資產使用的權利以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量法，惟短期租賃除外。貴集團確認租賃負債，使租賃付款及使用權資產代表使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認(即相關資產可供使用日期)。使用權資產以成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減去收到的任何租賃優惠。如適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在工地而產生的估計成本。使用權資產(即所租賃物業)按租期以直線法折舊。

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至貴集團，或者倘成本顯示將行使購買選擇權，則折舊將使用該資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及於租期反映貴集團行使終止租賃選擇權時，就終止租賃支付的罰款。並非取決於某一指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，由於租賃中所隱含的利率不易釐定，故貴集團於租賃開始日期使用增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息的增加，並因已作出的租

賃付款而減少。此外，倘存在租期修改、租期變動、租賃付款變動(例如，由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面金額。

(c) 短期租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。短期租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平價值計入其他全面收益及按公平價值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並未包含重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按其公平價值計量金融資產，倘屬並非按公平價值計入損益的金融資產，則另加交易成本。並未包含重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃根據下文「收入確認」所載的政策依照國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平價值計入其他全面收益分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金利息(「**僅為支付本金及利息**」)的現金流量。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或此兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有，而按公平價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產乃於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。非於前述業務模式持有的金融資產乃按公平價值計入損益分類及計量。

要求按照市場規定或慣例於通常規定的期限內交付資產的金融資產買賣於交易日(即貴集團承諾購買或出售該資產的日期)予以確認。

後續計量

金融資產的後續計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產於其後以實際利率法計量並計提減值。當資產被終止確認、修改或減值時，其損益在損益內確認。

按公平價值計入損益的金融資產

按公平價值計入損益的金融資產按公平價值於財務狀況表列賬，而公平價值變動淨額於損益中確認。

該類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公平價值計入其他全面收益進行分類的股權投資。股權投資的股息於支付權確立時亦於損益中確認。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要於下列情況下被終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該資產所得現金流量的權利，或已承擔根據「轉付」安排向第三方悉數支付(並無出現重大延誤)所收現金流量的責任，並且(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

當 貴集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利或訂立轉付安排時，其會評估是否以及於何種程度上保留該資產所有權的風險及回報。當並無轉讓及保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權時， 貴集團繼續按其持續參與該資產的程度確認已轉讓資產。於該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產提供擔保的形式進行的持續參與，乃按該資產原賬面金額與 貴集團可能須償還的最高代價金額兩者中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平價值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與貴集團預期收取並按原始實際利率的近似值貼現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸提升措施所得的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認以來並無顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就可能於未來12個月內發生的違約事件導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。就自初始確認以來顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，均須就風險餘下年期內的預期信貸虧損計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。作出評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費過多的成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，當合約付款逾期超過30天時，信貸風險會顯著增加。

貴集團將逾期90日的合約付款視為金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在沒有計及任何現有信貸增級措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則貴集團亦可將其視為金融資產違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法計提減值，除應用下文詳述的簡化方法的應收賬款外，預期信貸虧損的計量於以下階段進行分類。

- 第一階段 — 信貸風險自初始確認以來並未顯著增加的金融工具，虧損撥備按12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初始確認以來顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計量

附錄一

會計師報告

第三階段 — 於報告日期已發生信貸減值(並非購買或原信貸減值)的金融資產，虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於不含有重大融資成分的應收賬款而言，或當 貴集團採用不調整重大融資成分的影響的可行權宜方法時， 貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。按照簡化方法， 貴集團不會追蹤信貸風險變化，而是於各報告日期基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已建立預期信貸虧損模型，該模型乃基於違約概率、違約損失率(即發生違約時的損失程度)以及違約敞口，並根據債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債劃分為貸款及借款或應付款項(如適用)。

所有金融負債初始按公平價值確認，而如屬貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

後續計量

金融負債的後續計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本計量的金融負債(應付賬款及其他應付款項以及借款)

於初始確認後，應付賬款及其他應付款項以及計息銀行借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認或按實際利率法進行攤銷程序時，其損益在損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益的財務成本內。

終止確認金融負債

當負債項下責任已解除、取消或期滿，即會終止確認金融負債。

附錄一

會計師報告

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而兩者的賬面金額差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘目前有可強制執行的法律權力抵銷已確認的金額且有意按照淨額結清，或變現資產同時結清負債，則金融資產和金融負債可予抵銷並於財務狀況表中呈報淨額。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及一般於三個月內到期的短期高流動性存款，該等存款可隨時轉換為已知金額的現金，價值變動風險微不足道，並為滿足短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上文界定的短期存款，減須按要求償還的銀行透支，並構成 貴集團現金管理的一部分。

撥備

撥備乃於因過往事件而產生現時責任(法定或推定)且可能將需要未來資源流出以清償該責任時予以確認，惟須可就責任金額作出可靠估計。

當貼現的影響為重大時，就撥備確認的金額為於各報告期間末預期需要清償該責任的未來開支的現值。隨著時間流逝而增加的已貼現現值金額乃計入損益的財務成本內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益以外確認的項目的所得稅乃於損益以外於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額，並根據於各報告期間末已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)計量，並經考慮 貴集團營運所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項使用負債法，就於各報告期間末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面金額之間的所有暫時性差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額予以確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因於一項並非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，亦不會產生同等的應課稅及可抵扣暫時性差額；及
- 就有關於附屬公司的投資的應課稅暫時性差額而言，當撥回暫時性差額的時間可以控制，以及暫時性差額不大可能於可預見未來撥回時。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時性差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於可能有應課稅溢利可用以抵銷可抵扣暫時性差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損可結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可抵扣暫時性差額相關的遞延稅項資產乃因於一項並非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，亦不會產生同等的應課稅及可抵扣暫時性差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可抵扣暫時性差額而言，僅會於暫時性差額很有可能於可預見未來撥回，且有應課稅溢利可用以抵銷該等暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

貴公司於各報告期間末檢討遞延稅項資產的賬面金額，並於不再可能有充足應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面金額。未確認的遞延稅項資產會於各報告期間末重新評估，並於很可能有充足應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於各報告期間末已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)，以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

僅當 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或

資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

於合理保證可收取政府補助並將符合所有附帶條件時，有關補助按其公平價值予以確認。倘補助與一項開支項目有關，則該等補助於擬用作補償的成本支出期間內系統地確認為收益。

收入確認

來自客戶合約的收入

於商品或服務的控制權按反映 貴集團預期就交換該等商品或服務有權收取的代價的金額轉讓予客戶時確認來自客戶合約收入。

當合約代價包含可變金額時，代價金額估計為 貴集團就向客戶轉讓商品或服務而有權換取的數額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至其後消除關乎可變代價的不確定因素，使已確認累計收入金額不大可能發生重大收入撥回。

倘合約包含就向客戶轉讓商品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收款項的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時的單獨融資交易中反映的折現率折現。倘合約包含為 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與承諾商品或服務轉移期間為一年或一年以下的合約而言，採納國際財務報告準則第15號中實務情況後交易價格不會因重大融資部分的影響而調整。

貴集團通過智能體即服務（「**AaaS**」）模式提供AI智能體解決方案，其中自主AI智能體代表客戶獨立行動，執行任務、支持決策流程並達成預定目標。 貴集團已推出三款特定域AI智能體解決方案，分別為合同助理（「**合同助理**」）、投資助理（「**投資助理**」）和品牌助理（「**品牌助理**」）。

附錄一

會計師報告

(a) 來自合同助理及投資助理項目銷售的收入

合同助理及投資助理解決方案可按項目形式交付，客戶向 貴集團提供其數據，由 貴集團應用 貴集團的解決方案並在一段時間內交付所需結果。交易價格在與客戶簽訂合約時根據可衡量業務成果(即客戶通過合同助理及投資助理解決方案收取的合約索賠金額)的某個百分比確定。收入隨時間確認，因為客戶同時接收並消耗合同助理及投資助理解決方案所提供的效益。可變代價受到限制，直至極可能不會對已確認的累計收入金額產生重大轉回時，即得悉客戶收取的索賠金額之時。

貴集團亦與某些客戶簽訂合約，客戶在指定期間內以固定費用訂用 貴集團的合同助理及投資助理。對於此類合約，收入隨時間按直線法確認，因為客戶同時接收並消耗 貴集團所提供的效益。

(b) 來自合同助理及投資助理軟件許可銷售的收入

貴集團與客戶訂立合約，授予客戶使用 貴集團自有軟件的權利。軟件具有獨立功能，客戶在軟件可供使用的某個時間點使用軟件。許可一般通過向客戶提供啟動密匙以使用軟件。 貴集團在客戶收到許可及啟動密匙並擁有對軟件擁有控制權，且 貴集團擁有即時收取款項權利的某個時間點確認該等許可的收入。

(c) 來自品牌助理的收入

貴集團與在一段時間內與客戶簽訂合約，提供社交媒體與其他數字渠道的實時多模式監控及分析。收入隨時間按直線法確認，因為客戶同時接收並消耗 貴集團所提供的效益。

其他收入

利息收入按應計基準及以實際利率法，透過採用將金融工具於預期年期或較短期間(倘適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的淨賬面金額之比率予以確認。

合約負債

於 貴集團轉讓有關商品或服務前自客戶已收付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約(即向客戶轉讓有關商品或服務的控制權)時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司設有購股權計劃。貴集團僱員(包括董事)以股份為基礎的付款形式收取薪酬，而僱員提供服務以換取權益工具(「權益結付交易」)。與僱員進行的權益結付交易的成本參考其授予當日的公平價值計量。公平價值由外部估值師採用柏力克－舒爾斯期權定價模型釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註26。

權益結付交易的成本連同相應的權益增加於業績及／或服務條件達成的期間內確認為僱員福利開支。於各報告期間末直至歸屬日期就權益結付交易確認的累計開支反映歸屬期已屆滿，以及貴集團對最終歸屬權益工具數目的最佳估計。當期損益中的撥備或入賬指累計開支在該期初及期末確認的變動。

在釐定獎勵的授出日期公平價值時，服務及非市場表現條件並無計及在內，惟評估符合條件的可能性乃貴集團最佳估計最終將歸屬的權益工具數目的一部分。市場表現條件乃於授予日公平價值內反映。獎勵所附惟並無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵的公平價值內反映，並導致獎勵即時支出，除非同時存在服務及／或表現條件。

就因非市場表現及／或服務條件未達成而未能最終歸屬的獎勵而言，概無確認開支。倘獎勵包括市場條件或非歸屬條件，則只要達成所有其他表現及／或服務條件，則不論是否達成市場條件或非歸屬條件，交易均視作歸屬處理。

倘以權益結算獎勵的條款經修訂，如符合獎勵的原有條款，則至少確認一項開支，猶如條款未作修訂。此外，增加以股份為基礎的付款的公平價值總額或以其他方式使僱員受益的任何修改(於修改日期計量)將確認為開支。倘取消以權益結算的獎勵，則其將被視為已於取消日期歸屬，而尚未就該獎勵確認的任何開支將即時予以確認。這包括未能履行在貴集團或僱員控制範圍以內之非歸屬條件之任何獎勵。然而，倘被註銷獎勵被新獎勵所取代，且新獎勵於授出日期被指定為替代獎勵，則所註銷及新獎勵按猶如其為前段所述修訂原獎勵處理。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團僱員須參與地方市政府營運的中央退休金計劃。貴集團須按其薪金的若干百分比向中央退休金計劃供款。有關供款根據中央退休金計劃之規定於應支付時於損益內扣除。

住房公積金及其他社會保險

貴集團根據中國相關法律及法規為僱員參與界定社會保險供款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。貴集團每月向住房公積金及其他社會保險供款。該等供款於應計時自損益扣除。除供款外，貴集團再無責任。

報告期後事項

倘貴集團於報告期後但於授權刊發日期前接獲有關報告期結束時已存在的條件的資料，貴集團將評估該資料是否影響其於財務報表中確認的金額。貴集團將調整其財務報表中確認的金額，以反映報告期後發生的任何調整事件，並根據新資料更新與該等條件有關的披露。對於報告期後發生的非調整事件，貴集團將不會更改其財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明(如適用)。

股息

貴公司組織章程細則授予貴公司董事會制定股息計劃之權利，且股息分配須經股東大會批准。股息分配於股東大會批准時確認為負債。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，此會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露及或然負債的披露。此等假設及估計的不確定因素可能引致未來須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層還做出了下列對歷史財務資料確認金額影響最重大的判斷：

委託人與代理人考量

貴集團就若干與合同助理及投資助理相關的項目銷售授予 貴集團客戶及供應商使用其AI平台的權利。 貴集團需通過評估其對客戶承諾的性質來確定其在該等交易中是委託人或代理人。 貴集團為委託人，因此按總額基準計算收入，原因是 貴集團是有關安排的主要債務人。否則，倘 貴集團的角色是安排提供服務，則 貴集團為委託人，並將其就代理服務保留的淨額記錄為收入。為評估 貴集團是否為委託人或代理人， 貴集團已考慮多項因素，包括但不限於 貴集團是否(i)為安排中的主要債務人；(ii)承擔一般存貨風險；(iii)在確定售價方面有自由度；及(iv)在確定產品及服務規格方面有重大參與度。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認，惟應課稅溢利有可能用作抵銷可動用稅項虧損及可抵扣暫時性差額。管理層需要根據未來應課稅溢利的可能時間和水平，以及未來稅務規劃策略，作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。

貴集團就其若干附屬公司持有未逾期之結轉稅務虧損，該等附屬公司過往錄得虧損，且不可用作抵銷 貴集團其他地方的應課稅收入。附屬公司既無任何應課稅暫時性差額，亦無任何稅務策劃機會可部分支持將該等虧損確認為遞延稅項資產。在此基礎上， 貴集團決定不能就結轉的稅項虧損確認遞延稅項資產。有關遞延稅項的進一步詳情於歷史財務資料附註18披露。

估計不明朗因素

以下為於各有關期間末有關未來的主要假設及其他估計不明朗因素的主要來源，存在導致下一個財政年度內資產及負債賬面金額重大調整的重大風險：

應收賬款預期信貸虧損撥備

貴集團集中評估應收賬款的預期信貸虧損，惟若干已發生信用減值的債務人則個別評估預期信貸虧損。根據國際財務報告準則第9號計量 貴集團應收賬款的預期信貸虧損時，尤其需要在釐定減值虧損時對未來現金流量的金額及時間作出估計，以及評估任何信貸風險的重大增加。該等估計是由多個因素所推動，其中導致不同撥備水平的因素改變，可能會出現較低／較高的

減值虧損。貴集團使用其對當前及預測的一般經濟狀況的評估，估計違約的可能性、違約造成的損失以及對前瞻性資料的影響。於各報告日期，貴集團通過比較報告日期與初始確認日期之間預期限內發生的違約風險，評估自初始確認以來風險敞口的信貸風險是否大幅增加。貴集團就此考慮到相關及無須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。這包括定量及定性資料，亦包括前瞻性分析。有關貴集團應收賬款的預期信貸虧損的資料載於歷史財務資料附註19。

非金融資產減值

貴集團於各有關報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。當有跡象表明其他非金融資產的賬面值或不可收回時對其進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，即存在減值，可收回金額按其公允價值減銷售成本與其使用價值兩者中之較高者計算。公允價值減出售成本乃根據類似資產按公平原則進行具約束力的銷售交易所得數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本計算。管理層計算使用價值時，須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用合適的貼現率，以計算有關現金流量的現值。

租賃—估計增量借貸利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借貸利率(「**增量借貸利率**」)計量租賃負債。增量借貸利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借貸利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(例如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(例如當租賃並非屬於附屬公司之功能貨幣)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借貸利率並須作出若干實體特定的估計(例如附屬公司單獨之信貸評級)。

開發成本

開發成本根據歷史財務資料附註2.4有關研發成本的會計政策予以資本化。釐定資本化金額需要管理層就資產的預期未來現金產生、應用貼現率及預期受益期作出假設。進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

4. 經營分部資料

貴集團乃從事開發及提供AI智能體解決方案服務，被視為單一可報告分部，此分部劃分方式與就資源分配及表現評估目的而向貴集團董事內部報告資料的方式一致。因此，概無進一步呈列經營分部分析。

地理資料

由於貴集團來自外部客戶的收入僅來自中國內地的業務，且貴集團並無非流動資產位於中國內地以外，故並無呈列地理資料。

主要客戶的資料

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，來自各主要客戶的收入佔貴集團收入10%或以上的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶1.....	50,542	40,019	40,019	不適用*
客戶2.....	15,028	不適用*	不適用*	不適用*
客戶3#.....	11,321	31,191	24,694	不適用*
客戶4.....	不適用*	47,886	28,491	36,543
客戶5.....	不適用*	26,476	不適用*	35,476
客戶6.....	不適用*	不適用*	不適用*	22,951

* 少於貴集團收入的10%

截至2023年及2024年12月31日止年度，來自剔除業務的收入分別為人民幣11,321,000元及人民幣943,000元。

附錄一

會計師報告

5. 收入、其他收入及收益，淨額

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收入	<u>86,484</u>	<u>169,135</u>	<u>119,514</u>	<u>185,459</u>

來自客戶合約的收入

(a) 已分拆收入資料

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貨品或服務類別				
項目銷售：				
— 合同助理.....	77,315	123,135	86,381	127,416
— 投資助理.....	6,074	40,731	27,864	33,120
	<u>83,389</u>	<u>163,866</u>	<u>114,245</u>	<u>160,536</u>
軟件許可銷售 — 合同助理及				
投資助理	3,095	5,269	5,269	20,726
品牌助理	—	—	—	4,197
總計.....	<u>86,484</u>	<u>169,135</u>	<u>119,514</u>	<u>185,459</u>
地理市場				
中國內地	<u>86,484</u>	<u>169,135</u>	<u>119,514</u>	<u>185,459</u>
收入確認的時間				
隨時間轉讓的服務.....	83,389	163,866	114,245	164,733
於某一時間點轉讓的貨品	3,095	5,269	5,269	20,726
總計.....	<u>86,484</u>	<u>169,135</u>	<u>119,514</u>	<u>185,459</u>

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，並無任何於各報告期間確認的收入計入報告期初的合約負債中，且是因過往期間已履行的履約義務而確認。

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

合同助理及投資助理項目銷售

履約責任隨時間履行，因為客戶同時接收並消耗合同助理及投資助理解決方案所提供的效益。交易價格在與客戶簽訂合約時根據可衡量業務成果(即客戶通過合同助理及投資助理解決方案收取的合約索賠金額)的某個百分比確定。可變代價受到限制，直至極可能不會對已確認的累計收入金額產生重大轉回時，即得悉客戶收取的索賠金額之時。

貴集團亦與某些客戶簽訂合約，客戶在指定期間內以固定費用訂用合同助理及投資助理。對於此類合約，收入隨時間按直線法確認，因為客戶同時接收並消耗 貴集團所提供的效益。

付款一般於開具賬單日期起15日內到期。

合同助理及投資助理軟件許可銷售

貴集團與客戶訂立合約，授予客戶使用 貴集團自有軟件的權利。軟件具有獨立功能，客戶在軟件可供使用的某個時間點使用軟件。許可一般通過向客戶提供啟動密匙以使用軟件。 貴集團在客戶收到許可及啟動密匙並對軟件擁有控制權，且 貴集團擁有即時收取款項權利的某個時間點確認該等許可的收入。款項須於開具賬單後支付。

品牌助理

履約責任會在一段時間內履行，並於開具賬單後付款，惟須作出預付款項的若干新客戶除外。

附錄一

會計師報告

分配至餘下履約責任(未達成或部份未達成)的交易款項如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
一年內.....	—	—	825

分配至預期將確認為收入的餘下履約責任的交易價格金額與品牌助理的未完成服務類型有關。

其他收入及收益，淨額

其他收入及收益，淨額分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他收入				
政府補貼*	563	708	75	122
銀行利息收入	12	38	34	26
進項增值稅的額外扣減	127	—	—	—
	<u>702</u>	<u>746</u>	<u>109</u>	<u>148</u>
收益，淨額				
按公平價值計入損益的股權投資的 公平價值收益	—	—	—	86
物業、廠房及設備項目的收益／(虧 損)，淨額	2	1	1	(6)
出售附屬公司收益	—	—	—	15
	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>95</u>
其他收入及收益總額，淨額	<u>704</u>	<u>747</u>	<u>110</u>	<u>243</u>

* 政府補貼指與稅務優惠及研發活動有關的補貼。與補貼有關的條件或或有事項並無未達成。

附錄一

會計師報告

6. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款利息.....	—	205	98	724
租賃負債利息.....	—	41	27	89
總計.....	—	246	125	813

7. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
提供服務的成本.....	52,760	109,281	75,633	108,261
研發成本：				
無形資產攤銷.....	133	794	488	917
本年度支出.....	4,975	8,229	4,091	14,565
	5,108	9,023	4,579	15,482
物業、廠房及設備的折舊.....	219	146	119	163
使用權資產折舊.....	—	652	408	1,127
核數師酬金.....	4	10	10	—
於計量租賃負債時未有計入的租賃 付款.....	890	230	—	27
提早終止租賃安排的虧損.....	—	—	—	52
僱員福利開支 [^] (不包括董事及最高 行政人員酬金(附註8))：				
薪金、津貼及實物福利.....	3,695	6,753	4,965	7,022
績效相關花紅.....	776	1,770	952	1,126
退休金計劃供款(界定供款 計劃) [#]	723	1,507	970	1,909
以權益結算的購股權開支.....	2,911	1,663	1,323	113
	8,105	11,693	8,210	10,170
應收賬款預期信貸虧損撥備*.....	302	586	525	973

* 計入綜合損益及其他全面收益表的其他開支。

附錄一

會計師報告

貴集團作為僱主概無沒收供款致使 貴集團得以減輕現有供款水準。

^ 截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，計入僱員福利開支的研發成本分別為人民幣1,208,000元、人民幣2,885,000元、人民幣1,949,000元及人民幣2,413,000元。

8. 董事及最高行政人員酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部的規定，有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月董事及最高行政人員的酬金披露如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
袍金.....	—	—	—	—
其他酬金：				
薪金、津貼及實物福利.....	252	1,110	600	1,530
績效相關花紅.....	44	1,205	192	901
退休金計劃供款及社會福利....	72	162	106	182
以權益結算的購股權開支.....	208	1,739	1,229	170
小計.....	576	4,216	2,127	2,783
總計.....	<u>576</u>	<u>4,216</u>	<u>2,127</u>	<u>2,783</u>

截至2023年12月31日止年度，根據 貴公司的購股權計劃，若干董事就其向 貴集團提供的服務獲授購股權，進一步詳情載於歷史財務資料附註26。該等購股權的公平價值已於歸屬期內在損益中確認，其公平價值已於授出日期釐定，而於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的歷史財務資料所載金額已計入上述董事及最高行政人員酬金披露內。

(a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月， 貴公司並無亦並無向任何獨立非執行董事支付袍金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事及最高行政人員

	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	退休金計劃 供款及社會 福利	以權益結算 的購股權 開支	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度					
執行董事：					
喬遷先生(i)	252	44	72	208	576
陳書院先生(ii)	—	—	—	—	—
樂仁瞳先生(iii)	—	—	—	—	—
彭芳女士(iv)	—	—	—	—	—
總計	<u>252</u>	<u>44</u>	<u>72</u>	<u>208</u>	<u>576</u>
截至2024年12月31日止年度					
執行董事：					
喬遷先生(i)	635	750	87	227	1,699
陳書院先生(ii)	475	455	75	1,512	2,517
樂仁瞳先生(iii)	—	—	—	—	—
彭芳女士(iv)	—	—	—	—	—
總計	<u>1,110</u>	<u>1,205</u>	<u>162</u>	<u>1,739</u>	<u>4,216</u>
截至2024年9月30日止九個月					
(未經審核)					
執行董事：					
喬遷先生(i)	335	113	59	170	677
陳書院先生(ii)	265	79	47	1,059	1,450
樂仁瞳先生(iii)	—	—	—	—	—
彭芳女士(iv)	—	—	—	—	—
總計	<u>600</u>	<u>192</u>	<u>106</u>	<u>1,229</u>	<u>2,127</u>
截至2025年9月30日止九個月					
(未經審核)					
執行董事：					
喬遷先生(i)	900	563	91	19	1,573
陳書院先生(ii)	630	338	91	151	1,210
樂仁瞳先生(iii)	—	—	—	—	—
彭芳女士(iv)	—	—	—	—	—
總計	<u>1,530</u>	<u>901</u>	<u>182</u>	<u>170</u>	<u>2,783</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 喬遷先生亦為 貴公司的最高行政人員。
- (ii) 陳書院先生於2024年3月21日獲委任為 貴公司董事。
- (iii) 樂仁瞳先生於2025年11月20日獲委任為 貴公司董事。
- (iv) 彭芳女士於2025年11月20日獲委任為 貴公司董事。

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團並無向董事支付或應付任何酬金作為加入 貴集團的獎勵或於加入 貴集團時支付或應付的酬金，亦無作為離職補償。

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，概無董事或最高行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金。

上述董事及最高行政人員的酬金僅包括各董事及 貴公司最高行政人員於任期內的酬金。

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，五名最高薪酬僱員分別包括一名、兩名、兩名及兩名董事，其酬金詳情載於上文附註8。於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，並非 貴集團董事或最高行政人員的四位、三位、三位、三位最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	(未經審核)
薪金、津貼及實物福利	950	928	700	845
績效相關花紅	269	408	272	330
退休金計劃供款及社會福利	239	200	150	235
以權益結算的購股權開支	2,911	1,361	1,021	113
總計	<u>4,369</u>	<u>2,897</u>	<u>2,143</u>	<u>1,523</u>

附錄一

會計師報告

薪酬在以下範圍內的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年 (未經審核)	2025年 (未經審核)
零至人民幣1,000,000元	2	2	2	3
人民幣1,000,000元至 人民幣1,500,000元	—	—	1	—
人民幣1,500,000元至 人民幣2,000,000元	1	1	—	—
人民幣2,000,000元至 人民幣2,500,000元	1	—	—	—
總計	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10. 所得稅

貴集團須按實體基準就 貴集團成員公司住所及經營所在司法權區產生或取得溢利繳納所得稅。

中國內地

根據中華人民共和國企業所得稅法及相關法規(「**企業所得稅法**」)，貴集團須就應課稅收入按25%的法定稅率繳納企業所得稅，並享有下文所述的若干優惠稅項：

於2022年12月14日，貴公司被認定為「**高新技術企業**」(「**高新技術企業**」)，於有關期間以及截至2024年及2025年止九個月享有15%的優惠企業所得稅率。

研發開支的額外扣除

根據財政部、國家稅務總局關於進一步完善研發費用稅前加計扣除政策的公告(財稅[2023]7號)，企業開展研發活動中實際發生的研發費用，未形成無形資產計入當期損益的，在按規定據實扣除的基礎上，自2023年1月1日起，再按照實際發生額的100%在稅前加計扣除；形成無形資產的，自2023年1月1日起，按照無形資產成本的200%在稅前攤銷。

附錄一

會計師報告

貴集團於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期—中國內地	—	4,942	4,132	5,549
遞延(附註18)	(931)	(275)	(107)	(325)
年內/期內已扣除/(抵免)				
稅項總額	<u>(931)</u>	<u>4,667</u>	<u>4,025</u>	<u>5,224</u>

適用於按法定稅率計算的除稅前利潤的稅項開支與按 貴集團實際稅率計算的稅額的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	<u>20,329</u>	<u>36,308</u>	<u>28,797</u>	<u>45,637</u>
按法定稅率25%計算的稅項.....	5,082	9,077	7,199	11,409
已頒佈的優惠稅率.....	(1,575)	(3,774)	(2,961)	(4,691)
不可扣稅的開支.....	110	436	319	394
無須課稅的收入.....	—	—	—	(25)
額外可扣稅撥備.....	(616)	(1,072)	(532)	(1,863)
已確認過往期間的稅項虧損.....	(404)	—	—	—
已動用過往期間的稅項虧損.....	(3,528)	—	—	—
按 貴集團實際稅率計算的				
稅額.....	<u>(931)</u>	<u>4,667</u>	<u>4,025</u>	<u>5,224</u>

於2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團於中國內地產生的累計稅項虧損分別為人民幣6,078,000元、人民幣4,813,000元及人民幣6,133,000元，將於一至五年屆滿，以抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。

由於認為在可預見的未來不大可能有可用作抵銷稅項虧損的應課稅溢利，故並無就於2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日分別為人民幣3,385,000元、人民幣4,813,000元及人民幣6,133,000元的稅項虧損確認遞延稅項資產。

11. 股息

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已宣派及支付股息.....	—	—	— (未經審核)	40,000 (未經審核)

於2025年6月10日，貴公司股東於股東大會上通過了利潤分配方案。根據該方案，向全體股東派發現金股息，共派發現金人民幣40,000,000元。股息已於2025年7月派發。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年度／期間溢利計算，而計算中使用的普通股加權平均股數為有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月已發行的普通股數目。

於2025年11月24日，貴公司轉制為股份有限公司。貴公司實收資本人民幣22,000,000元轉換為220,000,000股每股面值人民幣0.10元的股份。發行在外普通股的加權平均數已予追溯調整以反映股份結構改革調整。

每股攤薄盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔年／期內利潤計算，計算時所用的普通股加權平均數為年／期內已發行普通股的數目（與用於計算每股基本盈利的數目相同），而假設已發行的普通股加權平均數按零代價視作行使或轉換所有潛在攤薄普通股為普通股。

附錄一

會計師報告

每股基本及攤薄盈利基於以下表格計算：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
盈利				
用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔年／期內溢利：.....	21,260	31,641	24,772	40,395
	<u>21,260</u>	<u>31,641</u>	<u>24,772</u>	<u>40,395</u>
	股份數目			
	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
			(未經審核)	(未經審核)
股份				
用於計算每股基本盈利的年／期間內發行在外普通股的加權平均數：.....	64,000,000	64,000,000	64,000,000	107,619,048
攤薄影響 — 普通股加權平均數目：				
購股權	31,544,235	38,333,497	38,170,095	38,417,766
未繳股本	150,064,586	154,164,975	153,967,997	111,206,404
總計	<u>245,608,821</u>	<u>256,498,472</u>	<u>256,138,092</u>	<u>257,243,218</u>

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

2023年12月31日	租賃裝潢 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日：			
成本.....	150	589	739
累計折舊.....	(53)	(277)	(330)
淨賬面金額.....	<u>97</u>	<u>312</u>	<u>409</u>
於2023年1月1日，經扣除累計折舊.....	97	312	409
添置.....	—	41	41
出售.....	—	(19)	(19)
年內計提折舊.....	(31)	(188)	(219)
於2023年12月31日，經扣除累計折舊.....	<u>66</u>	<u>146</u>	<u>212</u>
於2023年12月31日：			
成本.....	150	558	708
累計折舊.....	(84)	(412)	(496)
淨賬面金額.....	<u>66</u>	<u>146</u>	<u>212</u>
2024年12月31日	租賃裝潢 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日：			
成本.....	150	558	708
累計折舊.....	(84)	(412)	(496)
淨賬面金額.....	<u>66</u>	<u>146</u>	<u>212</u>
於2024年1月1日，經扣除累計折舊.....	66	146	212
添置.....	—	181	181
出售.....	—	(1)	(1)
年內計提折舊.....	(30)	(116)	(146)
於2024年12月31日，經扣除累計折舊.....	<u>36</u>	<u>210</u>	<u>246</u>
於2024年12月31日：			
成本.....	150	731	881
累計折舊.....	(114)	(521)	(635)
淨賬面金額.....	<u>36</u>	<u>210</u>	<u>246</u>

附錄一

會計師報告

2025年9月30日	租賃裝潢 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2025年1月1日：			
成本.....	150	731	881
累計折舊.....	(114)	(521)	(635)
淨賬面金額.....	<u>36</u>	<u>210</u>	<u>246</u>
於2025年1月1日，經扣除累計折舊.....	36	210	246
添置(未經審核).....	593	636	1,229
出售(未經審核).....	—	(6)	(6)
期內計提折舊(未經審核).....	(71)	(92)	(163)
於2025年9月30日，經扣除累計折舊 (未經審核).....	<u>558</u>	<u>748</u>	<u>1,306</u>
於2025年9月30日(未經審核)：			
成本.....	593	1,343	1,936
累計折舊.....	(35)	(595)	(630)
淨賬面金額.....	<u>558</u>	<u>748</u>	<u>1,306</u>

貴公司

2023年12月31日	租賃裝潢 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日：			
成本.....	51	120	171
累計折舊.....	(20)	(58)	(78)
淨賬面金額.....	<u>31</u>	<u>62</u>	<u>93</u>
於2023年1月1日，經扣除累計折舊.....	31	62	93
添置.....	—	41	41
出售.....	—	(4)	(4)
年內計提折舊.....	(10)	(44)	(54)
於2023年12月31日，經扣除累計折舊.....	<u>21</u>	<u>55</u>	<u>76</u>
於2023年12月31日：			
成本.....	51	144	195
累計折舊.....	(30)	(89)	(119)
淨賬面金額.....	<u>21</u>	<u>55</u>	<u>76</u>

附錄一

會計師報告

2024年12月31日	租賃裝潢	辦公設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日：			
成本.....	51	144	195
累計折舊.....	(30)	(89)	(119)
淨賬面金額.....	<u>21</u>	<u>55</u>	<u>76</u>
於2024年1月1日，經扣除累計折舊.....	21	55	76
添置.....	—	181	181
年內計提折舊.....	(11)	(43)	(54)
於2024年12月31日，經扣除累計折舊.....	<u>10</u>	<u>193</u>	<u>203</u>
於2024年12月31日：			
成本.....	51	321	372
累計折舊.....	(41)	(128)	(169)
淨賬面金額.....	<u>10</u>	<u>193</u>	<u>203</u>
2025年9月30日	租賃裝潢	辦公設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日：			
成本.....	51	321	372
累計折舊.....	(41)	(128)	(169)
淨賬面金額.....	<u>10</u>	<u>193</u>	<u>203</u>
於2025年1月1日，經扣除累計折舊.....	10	193	203
添置(未經審核).....	593	636	1,229
出售(未經審核).....	—	(6)	(6)
期內計提折舊(未經審核).....	(56)	(91)	(147)
於2025年9月30日，經扣除累計折舊 (未經審核).....	<u>547</u>	<u>732</u>	<u>1,279</u>
於2025年9月30日(未經審核)：			
成本.....	593	934	1,527
累計折舊.....	(46)	(202)	(248)
淨賬面金額.....	<u>547</u>	<u>732</u>	<u>1,279</u>

附錄一

會計師報告

14. 租賃

貴集團及 貴公司作為承租人

貴集團及 貴公司就其營運所用辦公物業訂立租賃合約。辦公物業的租期通常為三年。

(a) 使用權資產

貴集團及 貴公司使用權資產的賬面金額及於有關期間及截至2025年9月30日止九個月的變動如下：

	辦公物業
	人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日	—
添置	2,200
年內折舊費用	(652)
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,548
添置(未經審核)	3,966
提早終止租賃安排(未經審核)	(988)
期內折舊費用(未經審核)	(1,127)
於2025年9月30日(未經審核)	<u>3,399</u>

(b) 租賃負債

貴集團及 貴公司租賃負債的賬面金額及於有關期間及截至2025年9月30日止九個月的變動如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)
於年／期初	—	—	1,529
新租賃		2,200	3,966
年／期內確認的利息增加	—	41	89
年／期內付款	—	(712)	(996)
提早終止租賃安排	—	—	(936)
年／期末賬面金額	<u>—</u>	<u>1,529</u>	<u>3,652</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
分析為：			
一年內到期.....	—	1,051	1,150
第二年到期.....	—	478	1,230
第三年至第五年到期，具有決定性.....	—	—	1,272

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註31披露。

(c) 損益表中確認的租賃相關費用列示如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息.....	—	41	89
使用權資產折舊費用.....	—	652	1,127
與短期租賃有關的開支(計入行政開支).....	890	230	27
提早終止租賃安排(計入其他開支).....	—	—	52
於損益中確認的總金額.....	890	923	1,295

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註27披露。

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

貴集團及 貴公司

2023年12月31日

開發成本

人民幣千元

於2023年1月1日：

成本..... —

累計攤銷..... —

淨賬面金額..... —

於2023年1月1日，扣除累計攤銷..... —

添置..... 1,594

年內計提攤銷..... (133)

於2023年12月31日，扣除累計攤銷..... 1,461

於2023年12月31日：

成本..... 1,594

累計攤銷..... (133)

淨賬面金額..... 1,461

2024年12月31日

開發成本

人民幣千元

於2024年1月1日：

成本..... 1,594

累計攤銷..... (133)

淨賬面金額..... 1,461

於2024年1月1日，扣除累計攤銷..... 1,461

添置..... 2,076

年內計提攤銷..... (794)

於2024年12月31日，扣除累計攤銷..... 2,743

於2024年12月31日：

成本..... 3,670

累計攤銷..... (927)

淨賬面金額..... 2,743

附錄一

會計師報告

2025年9月30日

開發成本

人民幣千元

於2025年1月1日：

成本.....	3,670
累計攤銷.....	(927)
淨賬面金額.....	<u>2,743</u>
於2025年1月1日，扣除累計攤銷.....	2,743
期內計提攤銷(未經審核).....	(917)
於2025年9月30日，扣除累計攤銷(未經審核).....	<u>1,826</u>
於2025年9月30日(未經審核)：	
成本.....	3,670
累計攤銷.....	(1,844)
淨賬面金額.....	<u>1,826</u>

16. 按公平價值計入損益的股權投資

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非上市股權投資，按公平價值計量.....	<u>—</u>	<u>1,500</u>	<u>1,586</u>

由於 貴集團未選擇通過其他全面收益確認公平價值收益或虧損，上述股權投資被分類為按公平價值計入損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

17. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
預付款項	363	25,234	956
按金	123	323	442
其他應收款項	303	668	765
應收增值稅	641	967	793
遞延[編纂]開支	—	—	163
總計	<u>1,430</u>	<u>27,192</u>	<u>3,119</u>
分析為：			
流動部分	1,430	26,991	2,780
非流動部分	—	201	339
總計	<u>1,430</u>	<u>27,192</u>	<u>3,119</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
預付款項	58	25,179	913
按金	100	301	420
其他應收款項	301	649	738
應收增值稅	641	963	793
遞延[編纂]開支	—	—	163
總計	<u>1,100</u>	<u>27,092</u>	<u>3,027</u>
分析為：			
流動部分	1,100	26,891	2,688
非流動部分	—	201	339
總計	<u>1,100</u>	<u>27,092</u>	<u>3,027</u>

計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄及逾期金額的應收款項有關。於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團估計該等金融資產的預期信貸虧損撥備經評估屬甚微。

附錄一

會計師報告

18. 遞延稅項

年／期內遞延稅項負債及資產的變動如下：

貴集團及 貴公司

遞延稅項負債

	使用權資產
	人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日	—
年內於損益內扣除的遞延稅項	232
於2024年12月31日及2025年1月1日	232
期內於損益內扣除的遞延稅項(未經審核)	278
於2025年9月30日(未經審核)	<u>510</u>

遞延稅項資產

	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損			無形資產	以股份為 基礎的付款		總計
	租賃負債	預期信貸虧損			基礎的付款	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	—	—	8	—	—	—	8
年內於損益內計入的遞延稅 項	404	—	45	14	468	—	931
於2023年12月31日及 2024年1月1日	404	—	53	14	468	—	939
年內於損益內計入/ (扣除)的遞延稅項	(404)	229	89	83	510	—	507
於2024年12月31日及2025年1 月1日	—	229	142	97	978	—	1,446
期內於損益內計入的遞延稅 項(未經審核)	—	318	146	96	43	—	603
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>—</u>	<u>547</u>	<u>288</u>	<u>193</u>	<u>1,021</u>	—	<u>2,049</u>

附錄一

會計師報告

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。以下為 貴集團就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項			
資產淨值	939	1,214	1,539

19. 應收賬款

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應收賬款	21,916	56,392	115,620
減值	(356)	(942)	(1,915)
淨賬面金額	<u>21,560</u>	<u>55,450</u>	<u>113,705</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應收賬款	21,916	56,336	115,537
減值	(356)	(942)	(1,915)
淨賬面金額	<u>21,560</u>	<u>55,394</u>	<u>113,622</u>

貴集團與其客戶的貿易條款主要以信貸方式進行，惟新客戶可能須預先付款。信貸期一般為自開票之日起15日內或見票即付。貴集團尋求對未償還應收款項維持嚴格控制，以將信貸風險降至最低。逾期結餘由管理層定期審閱。貴集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。應收賬款不計息。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末及於2025年9月30日，應收賬款的賬齡分析(基於發票日期及扣除虧損撥備)如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
30日內.....	14,144	31,851	57,390
31至90日.....	7,416	12,654	23,159
91至180日.....	—	10,945	16,656
181至365日.....	—	—	16,500
總計.....	<u>21,560</u>	<u>55,450</u>	<u>113,705</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
30日內.....	14,144	31,795	57,307
31至90日.....	7,416	12,654	23,159
91至180日.....	—	10,945	16,656
181至365日.....	—	—	16,500
總計.....	<u>21,560</u>	<u>55,394</u>	<u>113,622</u>

附錄一

會計師報告

應收賬款的預期信貸虧損的虧損撥備變動如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初	54	356	942
預期信貸虧損撥備.....	302	586	973
於年／期末	<u>356</u>	<u>942</u>	<u>1,915</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初	54	356	942
預期信貸虧損撥備.....	302	586	973
於年／期末	<u>356</u>	<u>942</u>	<u>1,915</u>

作為 貴集團信貸風險管理的一部分， 貴集團參考交易對手經營行業的外部違約率及收回率，根據違約概率評級及違約產生的虧損綜合評估全期預期信貸虧損。該計算方法體現了概率加權結果、貨幣時間價值，以及於報告日期可獲取的關於過往事件、當前狀況與及來經濟狀況預測的合理且支撐性資料。一般而言，應收賬款逾期超過一年且未進入追索程序的，即予撇銷。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月， 貴集團的違約概率分別為2.35%、2.43%及2.43%，違約損失率分別為66.6%、66.3%及66.3%。

附錄一

會計師報告

截至2023年及2024年12月31日以及於2025年9月30日，應收賬款的賬齡分析(基於逾期日期及扣除虧損撥備)如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
未到期.....	14,144	31,851	55,167
逾期：			
30日內.....	6,984	9,841	15,306
31至90日.....	432	10,577	15,965
91至180日.....	—	3,181	15,541
181至365日.....	—	—	11,726
總計.....	<u>21,560</u>	<u>55,450</u>	<u>113,705</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
未到期.....	14,144	31,795	55,084
逾期：			
30日內.....	6,984	9,841	15,306
31至90日.....	432	10,577	15,965
91至180日.....	—	3,181	15,541
181至365日.....	—	—	11,726
總計.....	<u>21,560</u>	<u>55,394</u>	<u>113,622</u>

20. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及銀行結餘.....	<u>2,856</u>	<u>20,231</u>	<u>37,055</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及銀行結餘.....	2,216	17,908	36,124

存放於銀行的現金按每日銀行存款浮動利率計息。銀行結餘存放於信譽良好且近期無拖欠記錄的銀行。

21. 應付賬款

於報告期末基於發票日期的應付款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
30日內.....	4,555	11,560	14,398
31日至90日.....	126	1,526	5,575
90日以上.....	—	365	1,127
總計.....	<u>4,681</u>	<u>13,451</u>	<u>21,100</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
30日內.....	4,466	11,560	14,398
31日至90日.....	126	1,526	5,575
90日以上.....	—	365	1,127
總計.....	<u>4,592</u>	<u>13,451</u>	<u>21,100</u>

應付賬款為免息，通常按30日的期限結算。

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，應付賬款的賬面金額接近其公平價值。

22. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應付薪資		985	2,456	3,045
其他應付款項	(a)	5,158	100	1,479
應付直接控股公司款項	(b)	588	—	—
來自一名董事的貸款	(c)	—	1,500	1,500
合約負債	(d)	—	—	825
總計		<u>6,731</u>	<u>4,056</u>	<u>6,849</u>

貴公司

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應付薪資		904	2,194	2,919
其他應付款項	(a)	5,081	26	1,447
應付直接控股公司款項	(b)	588	—	—
合約負債	(d)	—	—	825
總計		<u>6,573</u>	<u>2,220</u>	<u>5,191</u>

(a) 其他應付款項均為免息，平均期限為一個月。

(b) 應付直接控股公司的款項為無抵押、免息及須按要求償還。於截至2024年12月31日止年度，直接控股公司豁免該等應付直接控股公司的款項人民幣800,000元，並將其確認為股東出資。

(c) 來自一名董事的貸款為無抵押、免息，並隨後於2025年11月結清。

(d) 合約負債指來自客戶的預付款。

附錄一

會計師報告

23. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	於2024年12月31日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元
流動			
銀行貸款—有擔保(附註a)	3.2% – 3.7%	2025年	15,000
銀行貸款—有擔保及有抵押(附註b)	3.1%	2025年	7,000
總計			<u>22,000</u>
分析為須於一年內償還的銀行借款			<u>22,000</u>
	於2025年9月30日(未經審核)		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元
流動			
銀行貸款—有擔保(附註a)	3.2% – 3.7%	2025年至2026年	35,000
銀行貸款—有擔保及有抵押(附註b)	3.1%	2025年	7,000
總計			<u>42,000</u>
分析為須於一年內償還的銀行借款			<u>42,000</u>

附註：

- (a) 該等銀行貸款由 貴公司的首席執行官兼董事喬遷先生個人擔保。
- (b) 該銀行貸款由喬遷先生擔保，並以彼擁有的若干物業作為抵押。
- (c) 上述銀行借款均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

24. 實收資本

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
實收資本	6,400	6,400	22,000
			實收資本
			人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年1月1日			6,400
股東出資(附註a)			15,600
於2025年9月30日(未經審核)			22,000

附註：

(a) 於2025年7月，貴公司股東以人民幣15,600,000元的現金悉數繳足註冊資本。

25. 儲備

貴集團

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月內，貴集團的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

資本儲備

貴集團的資本儲備為(i)實收資本與已收股東出資的差額；及(ii)股東應付款項的豁免額。

以股份為基礎的付款儲備

貴集團的以股份為基礎的付款儲備為歷史財務資料附註26所載的以權益結算的購股權開支。

法定儲備

根據中國相關法律，貴公司及其於中國成立的附屬公司須將彼等除稅後淨溢利至少10%(根據中國會計法規釐定)轉撥至不可分派儲備金，直至儲備結餘達至各自註冊資本的50%。轉撥至該儲備須於向擁有人分派股息前作出。該儲備金可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，且除於清算時外，均為不可分派。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司的儲備概要如下：

	資本儲備	法定儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	留存溢利/ (累計虧損)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	5,600	—	—	(1,143)	4,457
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	16,680	16,680
以權益結算的購股權安排	—	—	3,119	—	3,119
轉撥自留存溢利	—	1,554	—	(1,554)	—
於2023年12月31日及 2024年1月1日	5,600	1,554	3,119	13,983	24,256
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	28,264	28,264
股東出資	800	—	—	—	800
以權益結算的購股權安排	—	—	3,402	3,402	—
轉撥自留存溢利	—	1,646	—	(1,646)	—
於2024年12月31日及 2025年1月1日	6,400	3,200	6,521	40,601	56,722
期內溢利及全面收益總額 (未經審核)	—	—	—	40,635	40,635
已付股息(未經審核)	—	—	—	(40,000)	(40,000)
以權益結算的購股權安排 (未經審核)	—	—	284	—	284
於2025年9月30日(未經審核)	<u>6,400</u>	<u>3,200</u>	<u>6,805</u>	<u>41,236</u>	<u>57,641</u>

26. 購股權計劃

貴公司採納購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向為貴集團的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。

於2023年2月13日，貴公司向貴集團的最高行政人員及兩名僱員授出3,882,353份購股權，每份行使價為人民幣1元。該等購股權將於授出日期起計兩年內歸屬，惟須承授人持續為貴集團服務。

購股權的行使價格由董事釐定，且並無提供其他現金結算方式。貴集團過去並無以現金結算該等購股權的慣例。貴集團將購股權計劃作為以權益結付的計劃入賬。

於2023年2月13日授出的購股權的公平價值為人民幣6,805,000元（每份購股權人民幣1.75元），其中貴集團於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月的歸屬期內確認的購股權開支分別為人民幣3,119,000元、人民幣3,402,000元及人民幣284,000元（未經審核）。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，購股權計劃項下所有3,882,353份購股權均尚未行使。

以權益結算的購股權的公平價值於授出日期乃經考慮據此授出獎勵的條款及條件後，採用柏力克—舒爾斯期權定價模型進行估計。下表載列該模型所用輸入數據：

	2023年
預計波幅(%)	48%
無風險利率(%)	2.51%
股息收益率(%)	0%
購股權的預計年期(年)	2.8

預計波幅反映對過往波幅可指示未來走勢的假設，亦未必為實際結果。

3,882,353份購股權已於2026年1月6日獲全面行使，並導致發行38,823,530股貴公司普通股（經計及貴公司於2025年11月轉制為股份有限公司後所對應的普通股數量），及新增股本人民幣3,882,353元（扣除發行費用前）。購股權計劃已於2026年2月5日終止。

附錄一

會計師報告

27. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，貴集團就辦公場所租賃安排的使用權資產及租賃負債非現金增加分別為人民幣2,200,000元及人民幣2,200,000元以及人民幣3,966,000元(未經審核)。

截至2024年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月期間，應付直接控股公司的款項人民幣800,000元由直接控股公司豁免。有關詳情載於歷史財務資料附註22。

(b) 融資活動產生的負債變動

	來自一名董事		
	租賃負債	的貸款	計息銀行借款
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日及			
2024年1月1日	—	—	—
新租賃.....	2,200	—	—
融資現金流量變動.....	(712)	1,500	22,000
利息開支	41	—	—
於2024年12月31日	<u>1,529</u>	<u>1,500</u>	<u>22,000</u>
於2024年1月1日	—	—	—
新租賃(未經審核).....	2,200	—	—
融資現金流量變動(未經審核).....	(444)	—	10,000
利息開支(未經審核)	27	—	—
於2024年9月30日(未經審核)	<u>1,783</u>	<u>—</u>	<u>10,000</u>
於2025年1月1日	1,529	1,500	22,000
新租賃(未經審核).....	3,966	—	—
融資現金流量變動(未經審核).....	(996)	—	20,000
終止租賃(未經審核)	(936)	—	—
利息開支(未經審核)	89	—	—
於2025年9月30日(未經審核)	<u>3,652</u>	<u>1,500</u>	<u>42,000</u>

附錄一

會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動內	890	230	—	27
融資活動內	—	712	444	996
總計	<u>890</u>	<u>942</u>	<u>444</u>	<u>1,023</u>

(d) 出售附屬公司

於2025年8月，貴集團以現金代價各人民幣1元向一名獨立第三方出售於貴公司全資附屬公司深圳市協吉滿信息諮詢有限公司及深圳國炬投資有限公司的100%股權。

	人民幣千元 (未經審核)
已出售資產淨值：	
現金及銀行結餘	35
應付賬款	(10)
其他應付款項	(40)
總計	<u>(15)</u>
支付方式：	
現金	<u>—</u>

就出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	人民幣千元 (未經審核)
現金代價	—
已出售的現金及銀行結餘	35
就出售附屬公司的現金及銀行結餘流出淨額	<u>35</u>

28. 關聯方交易

(a) 與剔除業務的交易

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
服務收入	<u>11,321</u>	<u>943</u>	<u>943</u>	<u>—</u>

服務收入按相關各方之間協定的條款及條件進行。貴公司董事認為，上述關聯方交易於貴集團日常業務過程中進行。

(b) 與關聯方的其他交易

誠如歷史財務資料附註23所披露，於2024年12月31日及2025年9月30日，喬遷先生已擔保貴集團若干銀行貸款高達人民幣22,000,000元及人民幣42,000,000元。

(c) 與關聯方的未償還結餘

- (i) 於2023年12月31日，應收一家關聯公司款項指應收深圳目目款項人民幣11,257,000元。該結餘屬貿易性質且賬齡為一年內。該結餘為無抵押、免息及須按要求償還。
- (ii) 於2025年9月30日，應收直接控股公司款項人民幣1,000,000元為無抵押、免息並隨後於2025年12月結清。
- (iii) 於2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團來自一名董事(亦為最高行政人員)的貸款為人民幣1,500,000元，詳情請參閱歷史財務資料附註22。

附錄一

會計師報告

(d) 貴集團主要管理層人員薪酬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利.....	655	2,355	831	2,758
退休後福利.....	143	174	118	224
以權益結算的購股權開支.....	1,871	2,041	1,531	170
已付主要管理層人員薪酬總額....	<u>2,669</u>	<u>4,570</u>	<u>2,480</u>	<u>3,152</u>

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

29. 按類別劃分的金融工具

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，各類金融工具的賬面金額如下：

金融資產

貴集團

於2023年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	人民幣千元
應收賬款.....	21,560
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	426
應收一家關聯公司款項.....	11,257
現金及現金等價物(附註19).....	2,856
總計.....	<u>36,099</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	按公平價值 計入損益的 金融資產— 強制指定	按攤銷成本 列賬的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	—	55,450	55,450
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	—	991	991
按公平價值計入損益的股權投資	1,500	—	1,500
現金及現金等價物	—	20,231	20,231
總計	<u>1,500</u>	<u>76,672</u>	<u>78,172</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	按公平價值 計入損益的 金融資產— 強制指定	按攤銷成本 列賬的金融資產	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
應收賬款	—	113,705	113,705
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	—	1,207	1,207
按公平價值計入損益的股權投資	1,586	—	1,586
應收直接控股公司款項	—	1,000	1,000
現金及現金等價物	—	37,055	37,055
總計	<u>1,586</u>	<u>152,967</u>	<u>154,553</u>

附錄一

會計師報告

金融資產

貴公司

於2023年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	人民幣千元
應收賬款	21,560
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	401
應收一家關聯公司款項	13,239
應收附屬公司款項	1,420
現金及現金等價物	2,216
總計	<u>38,836</u>

於2024年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	人民幣千元
應收賬款	55,394
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	950
應收附屬公司款項	1,163
現金及現金等價物	17,908
總計	<u>75,415</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	按攤銷成本列賬的 金融資產
	人民幣千元 (未經審核)
應收賬款	113,622
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	1,158
應收附屬公司款項	260
應收直接控股公司款項	1,000
現金及現金等價物	36,124
總計	<u>152,164</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

貴集團

於2023年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元
應付賬款	4,681
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	5,746
總計.....	<u>10,427</u>

於2024年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元
應付賬款	13,451
租賃負債	1,529
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	1,600
計息銀行借款.....	22,000
總計.....	<u>38,580</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元 (未經審核)
應付賬款	21,100
租賃負債	3,652
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	2,979
計息銀行借款.....	42,000
總計.....	<u>69,731</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

貴公司

於2023年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元
應付賬款	4,592
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	5,669
應付附屬公司款項.....	190
總計.....	<u>10,451</u>

於2024年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元
應付賬款	13,451
租賃負債	1,529
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	26
計息銀行借款.....	22,000
總計.....	<u>37,006</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元 (未經審核)
應付賬款	21,100
租賃負債	3,652
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	1,447
計息銀行借款.....	42,000
總計.....	<u>68,199</u>

30. 金融工具的公平價值及公平價值層級

管理層已評估現金及現金等價物、應收賬款、應付賬款、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收一家關聯公司款項、應收直接控股公司款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款及租賃負債的公平價值與其賬面金額相若，主要由於該等工具的期限較短。

附錄一

會計師報告

貴集團的財務部門由財務經理帶領，負責釐定金融工具公平價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官匯報。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動並釐定估值中所應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審批。

除強制出售或清盤出售外，金融資產及負債的公平價值乃按於當前交易中交易雙方願意就交換工具付出的金額列賬。用於評估公平價值的方法及假設如下：

貴集團租賃負債非流動部分的公平價值乃採用貼現現金流量法釐定，貼現率反映貴集團於報告期末的借款利率。於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團自有的不良風險變動被評估為不重大。

按公平價值計入損益的非上市股權投資的公平價值乃採用近期交易或市場估值方法估計，或按無獲可觀察市價或比率支持的假設估計。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略釐定可資比較公眾公司(同業)並就已識別的每家可資比較公司計算合適的價格倍數，如市賬率(「市賬率」)倍數。該倍數按可資比較公司的企業價值除以資產基礎計量指標計算，然後根據各公司具體事實及情況就可資比較公司間的流動資金及規模差異等因素對交易倍數進行折讓。經折讓倍數用於計算非上市股權投資的相應資產基礎計量指標，從而計量公平價值。董事認為估值技術產生的估計公平價值(於綜合財務狀況表入賬)及公平價值的相關變動(於損益入賬)屬合理且為報告期末最適當的價值。

以下為於2024年12月31日及2025年9月30日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據以及定量敏感度分析概要：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平價值對輸入數據的敏 感度
非上市股權投資.....	近期交易	不適用	不適用	不適用
	估值倍數	市賬率倍數	1.20至2.46	增加／減少5%將導致 公平價值增加／減 少人民幣79,000元
		缺乏適銷性 的貼現	27%	增加／減少5%將導致 公平價值減少／增 加人民幣109,000元

附錄一

會計師報告

公平價值層級

下表列示 貴集團金融工具的公平價值計量層級：

按公平價值計量的資產：

2024年12月31日

	使用以下各項進行公平價值計量			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平價值計入損益的股權 投資.....	—	—	1,500	1,500

2025年9月30日(未經審核)

	使用以下各項進行公平價值計量			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平價值計入損益的股權 投資.....	—	—	1,586	1,586

附錄一

會計師報告

於有關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的第三級內公平價值計量變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
年／期初按公平價值計入損益的股 權投資	—	—	—	1,500
添置	—	1,500	—	—
於損益確認的公平價值收益(計入 其他收入)	—	—	—	86
年／期末	<u>—</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>	<u>1,586</u>

於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團並無任何按公平價值計量的金融負債。

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，金融資產及金融負債第一級與第二級之間的公平價值計量並無轉撥，第三級亦無轉入或轉出。

31. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物以及計息銀行借款。該等金融工具的主要目的是為貴集團營運撥資。貴集團有各種直接由其營運產生的其他金融資產及負債，例如應收賬款及應付賬款。

貴集團金融工具產生的主要風險包括信貸風險及流動資金風險。管理層審核及協定管理各種風險的政策，該等政策概述如下。

信貸風險

貴集團的政策為所有有意按信貸條款交易的客戶均須通過信貸驗證程序。此外，貴集團會持續監控應收款項結餘，貴集團面臨的壞賬風險並不重大。

最大風險敞口及年末階段

基於貴集團信貸政策的信貸風險最大敞口為綜合財務狀況表所列該等資產的賬面金額。下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質素及信貸風險最大敞口，其乃主要基於逾期資料(除非

附錄一

會計師報告

有其他毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料)，以及於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日的年末階段分類。所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

貴集團

2023年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款*	—	—	—	21,916	21,916
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融 資產—正常**	426	—	—	—	426
應收一家關聯公司款項 —正常**	11,257	—	—	—	11,257
現金及現金等價物—尚未逾期...	2,856	—	—	—	2,856
總計	<u>14,539</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,916</u>	<u>36,455</u>

2024年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款*	—	—	—	56,392	56,392
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融 資產—正常**	991	—	—	—	991
按公平價值計入損益的股權 投資	1,500	—	—	—	1,500
現金及現金等價物—尚未逾期...	20,231	—	—	—	20,231
總計	<u>22,722</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>56,392</u>	<u>79,114</u>

附錄一

會計師報告

2025年9月30日(未經審核)

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第一階段	全期預期信貸虧損			
		第二階段	第三階段	簡化方法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收賬款*	—	—	—	115,620	115,620
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融 資產—正常**	1,207	—	—	—	1,207
按公平價值計入損益的股權 投資	1,586	—	—	—	1,586
應收直接控股公司款項 —正常**	1,000	—	—	—	1,000
現金及現金等價物—尚未逾期...	37,055	—	—	—	37,055
總計	<u>40,848</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>115,620</u>	<u>156,468</u>

貴公司

2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第一階段	全期預期信貸虧損			
		第二階段	第三階段	簡化方法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收賬款*	—	—	—	21,916	21,916
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融 資產—正常**	401	—	—	—	401
應收一家關聯公司款項 —正常**	13,239	—	—	—	13,239
應收附屬公司款項—正常**	1,420	—	—	—	1,420
現金及現金等價物—尚未逾期...	2,216	—	—	—	2,216
總計	<u>17,276</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,916</u>	<u>39,192</u>

附錄一

會計師報告

2024年12月31日

	12個月預期		全期預期信貸虧損		
	信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款*	—	—	—	56,336	56,336
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融 資產 — 正常**	950	—	—	—	950
應收附屬公司款項 — 正常**	1,163	—	—	—	1,163
現金及現金等價物 — 尚未逾期...	17,908	—	—	—	17,908
總計	<u>20,021</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>56,336</u>	<u>76,357</u>

2025年9月30日(未經審核)

	12個月預期		全期預期信貸虧損		
	信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款*	—	—	—	115,537	115,537
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融 資產 — 正常**	1,158	—	—	—	1,158
應收附屬公司款項 — 正常**	260	—	—	—	260
應收一間直接控股公司款項	1,000	—	—	—	1,000
現金及現金等價物 — 尚未逾期...	36,124	—	—	—	36,124
總計	<u>38,542</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>115,537</u>	<u>154,079</u>

* 就 貴集團應用簡化減值方法的應收賬款而言，基於預期信貸虧損模型的資料於歷史財務資料附註19披露。

** 於尚未逾期且並無資料指明有關金融資產自初始確認以來信貸風險大幅增加時，計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收一家關聯公司、直接控股公司及附屬公司款項的信貸質素被視為「正常」。否則，該金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，由於 貴集團應收其最大債務人及五大債務人的款項分別佔應收賬款的89%、35%、38% (未經審核) 及100%、85%、69% (未經審核)，因此 貴集團面臨若干信貸集中風險。

流動資金風險

於管理流動資金風險時， 貴集團監控及維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以資助 貴集團營運及減輕現金流量波動的影響。

於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日的金融負債根據合約未貼現付款的到期情況如下：

貴集團

	於2023年12月31日		
	按要求償還		總計
	／少於1年	1年以上	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	4,681	—	4,681
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	5,746	—	5,746
總計.....	<u>10,427</u>	<u>—</u>	<u>10,427</u>
	於2024年12月31日		
	按要求償還		總計
	／少於1年	1年以上	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	13,451	—	13,451
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	1,600	—	1,600
計息銀行借款.....	22,562	—	22,562
租賃負債	1,084	480	1,564
總計.....	<u>38,697</u>	<u>480</u>	<u>39,177</u>

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日

	按 要求償還		
	／少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
應付賬款	21,100	—	21,100
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	2,979	—	2,979
計息銀行借款.....	42,898	—	42,898
租賃負債	1,253	2,581	3,834
總計.....	<u>68,230</u>	<u>2,581</u>	<u>70,811</u>

貴公司

於2023年12月31日

	按 要求償還		
	／少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	4,592	—	4,592
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	5,669	—	5,669
應付附屬公司款項.....	190	—	190
總計.....	<u>10,451</u>	<u>—</u>	<u>10,451</u>

於2024年12月31日

	按 要求償還		
	／少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	13,451	—	13,451
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	26	—	26
計息銀行借款.....	22,562	—	22,562
租賃負債	1,084	480	1,564
總計.....	<u>37,123</u>	<u>480</u>	<u>37,603</u>

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日

	於2025年9月30日		
	按要求償還 ／少於1年	1年以上	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
應付賬款	21,100	—	21,100
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	1,447	—	1,447
計息銀行借款.....	42,898	—	42,898
租賃負債	1,253	2,581	3,834
總計.....	<u>66,698</u>	<u>2,581</u>	<u>69,279</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保 貴集團持續發展的能力及保持良好的資本比率，以支持其業務及盡量提升股東價值。

貴集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理其資本架構及作出調整。為保持或調整資本架構， 貴集團或會調整派付予其股東的股息、股東的資本回報或發行新股。 貴集團不受任何外部資本要求的約束。於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，並無對管理資本的目標、政策或程序作出更改。

貴集團的資本由所有股東權益部分組成。

貴集團使用資產負債率(即負債總額除以資產總值)監控資本。於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日的資產負債率如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
負債總額	11,412	45,978	84,092
資產總值	39,715	110,124	164,535
資產負債率	<u>0.29</u>	<u>0.42</u>	<u>0.51</u>

32. 承擔

於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日， 貴集團並無任何重大合約承擔。

33. 報告期後事項

於2025年11月24日，貴公司根據中國公司法轉制為股份有限公司。轉制基準日之貴公司實收資本人民幣22,000,000元已轉為220,000,000股每股面值人民幣0.1元的普通股。

34. 其後財務報表

貴公司、貴集團或其附屬公司並無就2025年9月30日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。